

**PENGARUH *MONDAY EFFECT*, *WEEKEND EFFECT* DAN
ROGAISKI EFFECT TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Perusahaan LQ-45 di Galeri Investasi BEI STIESIA
Periode 2015-2017)**



Oleh:

CHINTYA IKA WIDAYANTI

NPM: 14.1.02.09259

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2018**

**PENGARUH *MONDAY EFFECT*, *WEEKEND EFFECT* DAN
ROGAISKI EFFECT TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Perusahaan LQ-45 di Galeri Investasi BEI STIESIA
Periode 2015-2017)**



Oleh:

CHINTYA IKA WIDAYANTI

NPM: 14.1.02.09259

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2018**

**PENGARUH *MONDAY EFFECT*, *WEEKENDEFFECT* DAN
ROGALSKI EFFECT TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Perusahaan LQ-45di Galeri Investasi BEI STIESIA
Periode 2015-2017)**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program StudiManajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Diajukan oleh:

CHINTYA IKA WIDAYANTI

Npm: 14.1.02.09259

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIASURABAYA
2018**

**PENGARUH MONDAY EFFECT, WEEKEND EFFECT DAN
ROGALSKI EFFECT TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Kasus Perusahaan LQ-45 di Galeri Investasi BEI STIESIA
Periode 2015-2017)**

Dipersiapkan dan disusun
oleh:
CHINTYA IKA WIDAYANTI

Npm: 14.1.02.09259

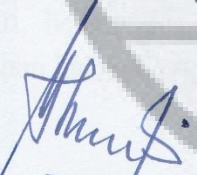
Telah dipertahankan didepan Tim Penguji
pada tanggal 28 April 2018

Susunan Tim Penguji :
Ketua : Dr. Prijati, S.E., M.M.
Anggota : 1. Drs. Ec. Mashariono, M.M.
2. Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima
Oleh:


Dosen Pembimbing,

Ketua Program Studi S1 Manajemen,


Dr. Prijati, S.E., M.M.


Dr. Triyonowati, M.Si.

Ketua STIESIA


Dr. Nur Fadiah Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **CHINTYA IKA WIDAYANTI**

N.P.M : **14.1.02.09259**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH *MONDAY EFFECT*, *WEEKEND EFFECT* DAN *ROGALSKI EFFECT* TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Kasus Perusahaan LQ-45 di Galeri Investasi BEI STIESIA Periode 2015-2017)

Diajukan untuk diuji pada tanggal 07 Juni 2018, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 07 Juni 2018



Chintya Ika Widayanti

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Chintya Ika Widayanti
NPM : 14.1.02.09259
Program Studi : S1 - Manajemen
Tempat/ Tanggal Lahir : Surabaya/ 16 Januari 1996
Agama : Islam
Jumlah Saudara/ Anak ke : 3/1
Alamat Rumah : Jl. Gajah Mada no. 5B Cepu, Jawa Tengah
Status : Lajang

B. ORANG TUA

Nama : Joko Priyanto
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Gajah Mada no. 5B Cepu, Jawa Tengah/
082134870728
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

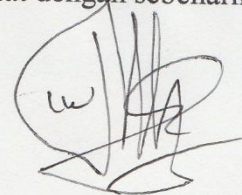
1. Tamat SD di SD Negeri Kutisari III/516 Surabaya tahun 2008
2. Tamat SLTP di SMP Negeri 17 Surabaya tahun 2011
3. Tamat SLTA di SMA Negeri 1 Cepu tahun 2014
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Gabungan	Jabatan

Dibuat dengan sebenarnya



Chintya Ika Widayanti

KATA PENGANTAR

Pujisyukur kepada Allah S.W.T yang telah memberikan karunia, rahmat, dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH *MONDAY EFFECT*, *WEEKENDEFFECT* DAN *ROGALSKI EFFECT* TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi Kasus Perusahaan LQ-45 di Galeri Investasi BEI STIESIA Periode 2015-2017)”** yang telah disusun untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penulis menyadari banyaknya hambatan dan kendala dalam menyelesaikan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini perkenankanlah dengan ini mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. NurFadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dra, Triyonowati, M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya
3. Dr. Prijati, S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan waktu disela kesibukannya untuk memberikan bimbingan arahan, masukan, dan motivasi kepada penulis selama pembuatan sampai skripsi ini dapat diselesaikan.
4. Ibuku Retno Widowati dan Ayahku Joko Priyanto, terima kasih atas segala kasih sayang dan semangat yang diberikan tiada henti sampai sekarang.
5. Adik-adikku tercinta Vicko Aditya Dwi Abriyanto, Adelia Tri Nimastuti, dan Ayudyah Catur Ramadhani atas dukungannya selama ini.
6. Tunanganku Jepri Prasetya, yang selalu ada setiap saat memberikan semangat dan dukungannya baik itu materi dan moril yang tiada hentinya.

7. Sahabat tercinta dan seperjuangan Churi Warda Nihayati, Rima Ramadhani Salsabila dan Renny Andikasari, yang selalu ada setiap saat dan memberikan motivasi untuk selalu semangat.
8. Teman-teman angkatan 2014 terutama SM-9 yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
9. Serta semua pihak yang berkontribusi dan ikut andil yang namanya tidak bisa disebutkansatu-persatu dalam memberi semangat dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini,terimakasih banyak.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI i

HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI ii

HALAMAN JUDUL SKRIPSI..... iii

HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI iv

HALAMAN PERNYATAAN v

DAFTAR RIWAYAT HIDUP vi

KATA PENGANTAR vii

DAFTAR ISI..... ix

DAFTAR TABEL xi

DAFTAR GAMBAR xii

DAFTAR LAMPIRAN..... xiii

ABSTAK..... xiv

ABSTRACT..... xv

BAB 1: PENDAHULUAN 1

 1.1 Latar Belakang Masalah 1

 1.2 Rumusan Masalah 6

 1.3 Tujuan Penelitian..... 7

 1.4 Manfaat Penelitian..... 8

BAB 2:KAJIAN PUSTAKA..... 10

 2.1 Landasan Teori 10

 2.2 Penelitian Terdahulu 30

 2.3 Pengaruh Antara Variabel Penelitian 35

 2.4 Rerangka Pemikiran 37

 2.5 Perumusan Hipotesis 38

BAB 3: METODE PENELITIAN..... 39

 3.1 Desain penelitian 39

 3.2 Populasi sampel penelitian 39

 3.3 Tempat dan waktu penelitian 40

 3.4 Jenis dan sumber data..... 41

 3.5 Teknik pengumpulan data 42

 3.6 Teknik analisis data 42

 3.7 Definisi operasional variabel dan pengukurannya 45

 3.7.1 Variabel Dependent (Y)..... 45

 3.7.2 Variabel Independen (X) 46

BAB 4: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... 50

 4.1 Deskripsi objek penelitian..... 50

 4.2 Gambaran sektor perusahaan indeks LQ-45 51

 4.3 Analisis data 58

 4.4 Hasil pengujian hipotesis 68

 4.4.1 Pengujian Hipotesis 1 68

 4.4.2 Pengujian Hipotesis 2..... 70

 4.4.3 Pengujian Hipotesis 3..... 72

 4.5 Pembahasan 73

BAB 5: PENUTUP 76

 5.1 Simpulan 76

 5.2 Keterbatasan 76

 5.3 Saran 81

JADWAL PENELITIAN 82
DAFTAR PUSTAKA 83
LAMPIRAN..... 86



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1	Penelitian terdahulu..... 34
2	Kriteria pengambilan sampel 40
3	Sampel perusahaan yang diteliti..... 40
4	Ringkasan Daftar Sampel LQ-45 50
5	Analisis Deskriptif <i>Return Saham Harian Tahun 2015-2017</i> 58
6	Analisis Deskriptif <i>Return Saham Bulanan Tahun 2015-2017</i> 61
7	Hasil Uji Multikolinearitas..... 66
8	Hasil Uji Autokorelasi..... 67
9	Hasil koefisien determinan (R2) pada <i>Monday Effect</i> 68
10	Hasil regresi linier pada <i>Monday Effect</i> 69
11	Hasil koefisien determinan (R2) pada <i>Weekend Effect</i> 70
12	Hasil regresi linier pada <i>Monday Effect</i> 71
13	Hasil Uji <i>Wilcoxon</i> pada <i>Rogalski Effect</i> 73



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1Rerangka Pemikiran	37
2 Fluktuasi Rata-rata Return Saham Harian	59
3 Fluktuasi Rata-rata Return Saham Bulanan	62
4 Hasil Uji Normalitas	64
5 Hasil Uji Heteroskedistisitas	65



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Kode Dan Nama Perusahaan Yang Masuk Dalam Penelitian	86
2 Rata-Rata <i>Return</i> Saham Dari 36 Perusahaan Selama Juli 2015 - Juni 2017	87
3 Rata-Rata <i>Return</i> Saham Harian Selama Juli 2015-Juni 2017.....	92
4 Rata-Rata <i>Return</i> Saham Bulanan Selama Juli 2015-Juni 2017	95
5 Hasil Uji Normalitas	98
6 Hasil Uji Heteroskedistisitas	98
7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	99
8 Hasil Uji Autokorelasi	99
9 Hasil koefisien determinan (R2) pada <i>Monday Effect</i>	99
10 Hasil regresi linier pada <i>Monday Effect</i>	100
11 Hasil koefisien determinan (R2) pada <i>Weekend Effect</i>	100
12 Hasil regresi linier pada <i>Monday Effect</i>	100
13 Hasil Uji <i>Wilcoxon</i> pada <i>Rogalski Effect</i>	100

